

## <<证券市场基础知识>>

### 图书基本信息

书名：<<证券市场基础知识>>

13位ISBN编号：9787509513729

10位ISBN编号：7509513723

出版时间：2009-5

出版时间：中国财政经济出版社

作者：中国证券业协会 编

页数：355

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

## <<证券市场基础知识>>

### 前言

随着我国资本市场规范化、市场化、国际化的发展趋势日渐显著，不断提高证券经营机构的竞争能力和风险控制水平，提升证券业从业人员和广大证券市场参与者整体素质，显得尤为重要。

《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》以及中国证监会颁布的《证券业从业人员资格管理办法》规定，从事证券业务的专业人员，应当参加从业资格考试并取得从业资格。凡年满18周岁、具有高中以上文化程度和完全民事行为能力的人员都可参加证券业从业资格考试。上述规定对扩大证券市场从业人员队伍，提高证券从业人员的专业水平，规范证券业从业人员管理具有十分重要的意义。

为适应资本市场发展的需要，中国证券业协会根据一年来法律法规的变化和市场的发展，对《证券业从业资格考试统编教材》进行了修订：第一，根据证券公司监管法规和实务操作中的变化，增补或修改相应内容，包括证券公司合规管理相关制度、证券公司风险控制指标、与证券公司业务及设立分支机构相关的内容等；第二，根据新修订的《证券发行上市保荐业务管理办法》修订有关发行保荐制度的内容；

## <<证券市场基础知识>>

### 内容概要

为适应资本市场发展的需要，中国证券业协会根据一年来法律法规的变化和市场的发展，对《证券业从业资格考试统编教材》进行了修订：第一，根据证券公司监管法规和实务操作中的变化，增补或修改相应内容，包括证券公司合规管理相关制度、证券公司风险控制指标、与证券公司业务及设立分支机构相关的内容等；第二，根据新修订的《证券发行上市保荐业务管理办法》修订有关发行保荐制度的内容；第三，根据新发布的《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》，增加有关内容；第四，对《证券交易》书稿进行全面梳理，调整了部分章节设置，并根据新颁布的法规对相关内容进行了修订和补充；第五，根据新发布的有关基金销售的规范，修订《证券投资基金》中相关内容，并增加了有关基金财务会计报告分析的内容，修订了基金估值的相关内容；第六，对原教材中的基本概念、理念和基本框架进行了较为全面的梳理和修订，对错漏之处进行更正，删除了已不再适用的内容。

## <<证券市场基础知识>>

### 书籍目录

第一章 证券市场概述第一节 证券与证券市场第二节 证券市场参与者第三节 证券市场的产生与发展  
第二章 股票第一节 股票的特征与类型第二节 股票的价值与价格第三节 普通股票与优先股票第四节 我国的股票类型  
第三章 债券第一节 债券的特征与类型第二节 政府债券第三节 金融债券与公司债券第四节 国际债券  
第四章 证券投资基金第一节 证券投资基金概述第二节 证券投资基金当事人第三节 证券投资基金的费用与资产估值  
第四节 证券投资基金的收入、风险与信息披露第五节 证券投资基金的投资  
第五章 金融衍生工具第一节 金融衍生工具概述第二节 金融远期、期货与互换第三节 金融期权与期权类金融衍生产品  
第四节 其他金融衍生工具简介  
第六章 证券市场运行第一节 发行市场和交易市场第二节 证券价格指数第三节 证券投资的收益与风险  
第七章 证券中介机构第一节 证券公司概述第一节 证券公司的主要业务第二节 证券公司治理结构和内部控制  
第三节 证券登记结算公司第四节 证券服务机构  
第八章 证券市场法律制度与监督管理第一节 证券市场法律、法规概述第二节 证券市场的行政监管第三节 证券市场的自律管理  
后记

## &lt;&lt;证券市场基础知识&gt;&gt;

## 章节摘录

第一章 证券市场概述 第一节 证券与证券市场 证券是指各类记载并代表一定权利的法律凭证。

它用以证明持有人有权依其所持凭证记载的内容而取得应有的权益。

从一般意义上来说, 证券是指用以证明或设定权利所做成的书面凭证, 它表明证券持有人或第三者有权取得该证券拥有的特定权益, 或证明其曾经发生过的行为。

证券可以采取纸面形式或证券监管机构规定的其他形式。

一、 有价证券 (一) 有价证券的定义 有价证券是指标有票面金额, 用于证明持有人或该证券指定的特定主体对特定财产拥有所有权或债权的凭证。

这类证券本身没有价值, 但由于它代表着一定量的财产权利, 持有人可凭该证券直接取得一定量的商品、货币, 或是取得利息、股息等收入, 因而可以在证券市场上买卖和流通, 客观上具有了交易价格。

有价证券是虚拟资本的一种形式。

所谓虚拟资本, 是指以有价证券形式存在, 并能给持有者带来一定收益的资本。

虚拟资本是独立于实际资本之外的一种资本存在形式, 本身不能在实体经济运行过程中发挥作用。

通常, 虚拟资本的价格总额并不等于所代表的真实资本的账面价格, 甚至与真实资本的重置价格也不一定相等, 其变化并不完全反映实际资本额的变化。

(二) 有价证券的分类 有价证券有广义与狭义两种概念。

狭义的有价证券即指资本证券, 广义的有价证券包括商品证券、货币证券和资本证券。

商品证券是证明持有人有商品所有权或使用权的凭证, 取得这种证券就等于取得这种商品的所有权, 持有人对这种证券所代表的商品所有权受法律保护。

属于商品证券的有提货单、运货单、仓库栈单等。

货币证券是指本身能使持有人或第三者取得货币索取权的有价证券。

货币证券主要包括两大类: 一类是商业证券, 主要是商业汇票和商业本票; 另一类是银行证券, 主要是银行汇票、银行本票和支票。

资本证券是指由金融投资或与金融投资有直接联系的活动而产生的证券。

持有人有一定的收入请求权。

资本证券是有价证券的主要形式, 本书中的有价证券即指资本证券。

有价证券的种类多种多样, 可以从不同的角度按不同的标准进行分类: 1. 按证券发行主体的不同, 有价证券可分为政府证券、政府机构证券和公司证券。

政府证券通常是指由中央政府或地方政府发行的债券。

中央政府债券也称国债, 通常由一国财政部发行。

地方政府债券由地方政府发行, 以地方税或其他收入偿还, 我国目前尚不允许除特别行政区以外的各级地方政府发行债券。

政府机构证券是由经批准的政府机构发行的证券, 我国目前也不允许政府机构发行债券。

公司证券是公司筹措资金而发行的有价证券, 公司证券包括的范围比较广泛, 有股票、公司债券及商业票据等。

此外, 在公司证券中, 通常将银行及非银行金融机构发行的证券称为金融证券, 其中金融债券尤为常见。

2. 按是否在证券交易所挂牌交易, 有价证券可分为上市证券与非上市证券。

上市证券是指经证券主管机关核准发行, 并经证券交易所依法审核同意, 允许在证券交易所内公开买卖的证券。

非上市证券是指未申请上市或不符合证券交易所挂牌交易条件的证券。

非上市证券不允许在证券交易所内交易, 但在其他证券交易市场发行和交易。

凭证式国债、电子式储蓄国债、普通开放式基金份额和非上市公众公司的股票属于非上市证券。

3. 按募集方式分类, 有价证券可以分为公募证券和私募证券。

## &lt;&lt;证券市场基础知识&gt;&gt;

公募证券是指发行人通过中介机构向不特定的社会公众投资者公开发行的证券，审核较严格并采取公示制度。

私募证券是指向少数特定的投资者发行的证券，其审查条件相对宽松，投资者也较少，不采取公示制度。

目前，我国信托投资公司发行的信托计划以及商业银行和证券公司发行的理财计划均属私募证券，上市公司如采取定向增发方式发行的有价证券也属私募证券。

4.按证券所代表的权利性质分类，有价证券可以分为股票、债券和其他证券三大类。

股票和债券是证券市场两个最基本和最主要的品种；其他证券包括基金证券、证券衍生产品，如金融期货、可转换证券、权证等。

(三) 有价证券的特征 1.收益性。

证券的收益性是指持有证券本身可以获得一定数额的收益，这是投资者转让资本所有权或使用权的回报。

证券代表的是对一定数额的某种特定资产的所有权或债权，投资者持有证券也就同时拥有取得这部分资产增值收益的权利，因而证券本身具有收益性。

2.流动性。

证券的流动性是指证券变现的难易程度。

证券具有极高的流动性必须满足三个条件：很容易变现、变现的交易成本极小、本金保持相对稳定。

证券的流动性可通过到期兑付、承兑、贴现、转让等方式实现。

不同证券的流动性是不同的。

3.风险性。

证券的风险性是指实际收益与预期收益的背离，或者说是证券收益的不确定性。

从整体上说，证券的风险与其收益成正比。

通常情况下，风险越大的证券，投资者要求的预期收益越高；风险越小的证券，预期收益越低。

4.期限性。

债券一般有明确的还本付息期限，以满足不同筹资者和投资者对融资期限以及与此相关的收益率需求。

债券的期限具有法律约束力，是对融资双方权益的保护。

股票没有期限，可以视为无期证券。

二、证券市场 证券市场是股票、债券、投资基金等有价证券发行和交易的场所。

证券市场是市场经济发展到一定阶段的产物，是为解决资本供求矛盾和流动性而产生的市场。

证券市场以证券发行与交易的方式实现了筹资与投资的对接，有效地化解了资本的供求矛盾和资本结构调整的难题。

(一) 证券市场的特征 证券市场具有以下3个显著特征： 1.证券市场是价值直接交换的场所。

有价证券都是价值的直接代表，它们本质上是价值的一种直接表现形式。

虽然证券交易的对象是各种各样的有价证券，但由于它们是价值的直接表现形式，所以证券市场本质上是价值的直接交换场所。

2.证券市场是财产权利直接交换的场所。

证券市场交易的对象是作为经济权益凭证的股票、债券、投资基金等有价证券，它们本身是一定量财产权利的代表，所以，代表着对一定数额财产的所有权或债权以及相关的收益权。

证券市场实际上是财产权利的直接交换场所。

3.证券市场是风险直接交换的场所。

有价证券既是一定收益权利的代表，同时也是—定风险的代表。

有价证券的交换在转让出—定收益权的同时，也把该有价证券所特有的风险转让出去。

所以，从风险的角度分析，证券市场也是风险直接交换的场所。

(二) 证券市场的结构 证券市场的结构是指证券市场的构成及其各部分之间的量比关系。

证券市场的结构可以有—许多种，但较为重要的结构有： 1.层次结构。

## <<证券市场基础知识>>

通常指按证券进入市场的顺序而形成的结构关系。

按这种顺序关系划分，证券市场的构成可分为发行市场和交易市场。

证券发行市场又称一级市场或初级市场，是发行人以筹集资金为目的，按照一定的法律规定和发行程序，向投资者出售新证券所形成的市场。

证券交易市场又称二级市场或次级市场，是已发行的证券通过买卖交易实现流通转让的市场。

证券发行市场和流通市场相互依存、相互制约，是一个不可分割的整体。

证券发行市场是流通市场的基础和前提，有了发行市场的证券供应，才有流通市场的证券交易，证券发行的种类、数量和发行方式决定着流通市场的规模和运行。

流通市场是证券得以持续扩大发行的必要条件，为证券的转让提供市场条件，使发行市场充满活力。

此外，流通市场的交易价格制约和影响证券的发行价格，是证券发行时需要考虑的重要因素。

### 2.多层次资本市场。

除一、二级市场区分之外，证券市场的层次性还体现为区域分布、覆盖公司类型、上市交易制度以及监管要求的多样性。

根据所服务和覆盖的上市公司类型，可分为全球性市场、全国性市场、区域性市场等类型；根据上市公司规模、监管要求等差异，可分为主板市场、二板市场（创业板或高新企业板）；根据交易方式，可分为集中交易市场、柜台市场（或代办转让）等。

### 3.品种结构。

这是根据有价证券的品种形成的结构关系。

这种结构关系的构成主要有股票市场、债券市场、基金市场、衍生产品市场等。

股票市场是股票发行和买卖交易的场所。

股票市场的发行人为股份有限公司。

股份有限公司通过发行股票募集公司的股本，或是在公司营运过程中通过发行股票扩大公司的股本。

股票市场交易的对象是股票，股票的市场价格除了与股份公司的经营状况和盈利水平有关外，还受到政治、社会、经济等其他多方面因素的综合影响，因此，股票价格经常处于波动之中。

债券市场是债券发行和买卖交易的场所。

债券的发行人有中央政府、地方政府、中央政府机构、金融机构、公司和企业。

债券发行人通过发行债券筹集的资金一般都有期限，债券到期时，债务人必须按时归还本金并支付约定的利息。

债券是债权凭证，债券持有者与债券发行人之间是债权债务关系。

债券市场交易的对象是债券。

债券因有固定的票面利率和期限，因此，相对于股票价格而言，市场价格比较稳定。

基金市场是基金份额发行和流通的市场。

封闭式基金在证券交易所挂牌交易，开放式基金则通过投资者向基金管理公司申购和赎回实现流通转让。

此外，近年来，全球各主要市场均开设了交易所交易基金（ETF）或上市开放式基金（LOF）交易，使开放式基金也可以在交易所市场挂牌交易。

衍生产品市场是各类衍生产品发行和交易的市场，随着金融创新在全球范围内的不断深化，衍生品市场已经成为金融市场不可或缺的重要组成部分。

<<证券市场基础知识>>

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>